



RAPORT
afereant anului 2023
conform Legii nr.24/2017 și Regulamentului A.S.F. nr. 5 / 2018

Raportul anual întocmit conform: prevederilor anexei nr. 15 din Regulamentul ASF nr. 5 din 2018.

Pentru exercițiul financiar: al anului 2023.

Data raportului: 30.04.2024

Denumirea emitentului: Societatea IOR S.A.

Sediul social: Strada Bucovina, nr. 4, Sector 3, București.

Numărul de telefon/fax: 021 3244210 / 021 324 3196.

Codul unic de înregistrare : RO 340312.

Număr de ordine în registrul comerțului: J40/2827/13.05.1991.

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO care reprezintă noul segment de acțiuni al Sistemului Alternativ de Tranzacționare al Bursei de Valori București.

Capitalul social subscris și vărsat: 55.228.871 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:

Capitalul social total subscris și vărsat al Societății IOR SA este împartit în 552.288.710 acțiuni nominative, în valoare nominală de 0,10 lei fiecare.

Acțiunile sunt nominative, indivizibile, emise în formă dematerializată și cuprind toate elementele prevazute de lege. Fiecare acțiune subscrisă și varsată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor , dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor din actul constitutiv și a dispozițiilor legale, respectiv la alte drepturi prevăzute de lege și actul constitutiv.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII IOR SA

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale (obiect de activitate principal)

Activitatea principală conform Codului CAEN:

2670 – Fabricarea de instrumente optice și echipamente fotografice.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

„Intreprinderea Optică Română” sau prescurtat IOR, a fost înființată inițial în anul 1936 (în baza Sentinței nr.1.129 a Tribunalului Ilfov Secția 1 Comercială în ședința din 28.09.1936) ca societate anonimă pe acțiuni. A funcționat ca societate pe acțiuni până la naționalizare - anul 1948 - când a devenit întreprindere de stat.

Urmare Legii nr.15/1990 și Legii nr.31/1990 s-a reorganizat ca societate comercială pe acțiuni, și astfel, prin H.G. nr.139/25.02.1991 devine S.C. IOR S.A.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

Vanzarea a unui numar de 23 camere aferente caminelor de nefamilisti cu o valoare contabila de 1.655.786,02 lei si a terenului aferent de 129,49 m² cu o valoare contabila 141.766,27 lei.

Vanzarea unor active disponibile si neutilizate, care generau numai cheltuieli(energie electrica, paza) din locatia Theodor Pallady nr.287, cu un grad de amortizare de peste 75%, cu o valoare contabila de 7.232.029 lei si terenul aferent in suprafata de 1340,90 mp cu o valoare contabila de 1.150.960,49 lei.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității emitentului.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

Situatia economico-financiara a anului 2023 fata de anul anterior se prezinta astfel:

- **Veniturile totale** realizate la 31.12.2023, prezintă o creștere de 8,70% față de aceeași perioadă a anului 2022, fiind influențate de indicatorul venituri din exploatare:

-creșterea activității de exploatare prin preluarea comenzilor de echipamente livrate către MApN si alte structuri ale statului;

-creșterea exportului de aparatură de măsură-control și subansamblele aferente – obiect al colaborării tradiționale cu Germania;

- continuarea vânzării prin licitație publică cu strigare a unor active disponibile (părți din clădiri și mici terenuri adiacente) care generează doar cheltuieli de natura taxelor și impozitelor locale, pază, iluminat etc., in baza aprobarii AGA – IOR si a mandatului.

Cheltuielile totale realizate la 31.12.2023 sunt sub nivelului realizat al veniturilor. După cum se observă, procentul de creștere a veniturilor totale față de cel al cheltuielilor totale este mult superior, ceea ce influențează, în mod pozitiv, activitatea economico-financiară a societății.

Rezultatul brut total realizat este peste nivelul celui al anului 2022, astfel, datorita rezultatului pozitiv din activitatea de exploatare, anul s-a încheiat cu profit.

Din datele prezentate, se observa ca nivelul cheltuielilor totale la 1000 lei venituri in anul 2023 s-a mentinut la fel ca cel din anul anterior, ce relevă o situație favorabilă, respectiv de creștere a eficienței cheltuielilor totale.

Eficiența activității economice a societății în anul 2023 este reflectată de creșterea productivității muncii prin sporirea volumului producției, reducerea costurilor, creșterea rentabilității și competitivității produselor. Aceasta a fost posibilă în condiția asigurării unor serii de fabricație eficiente tehnologic în procesarea pe echipamente tip CNC.

Evoluția activității economico-financiare din acest an a dus la depășirea indicatorilor, în sens pozitiv, prevăzuți în Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2023.

Profitul brut în suma de 791.089 lei, va fi repartizat pe destinațiile hotărâte de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea prevederilor Legii 31/1990 și a Reglementărilor contabile aprobate prin OMFP nr.1802/2014, și este evidențiat în soldul creditor al contului 121 "Profit și pierdere".

Realizările veniturilor totale ale anului 2023 și implicit a cifrei de afaceri, și, respectiv a rezultatului brut, față de anul 2022, se prezintă astfel:

Indicatori	2022	2022
Venituri totale, din care:	32.017.377	34.804.143
Cifra de afaceri	22.740.433	17.157.204
Cheltuieli totale	31.299.110	34.013.054
Rezultatul brut	+718.267	791.089

d) costuri:

Cheltuielile materiale în anul 2023 au fost influențate în mare parte de creșterea prețurilor la materiile prime, materiale auxiliare, consumabile, combustibil, etc..

Cheltuielile de natură salariale au crescut cu 19,85%, datorită influenței modificării salariului minim brut pe țară garantat în anul 2023, a cheltuielilor aferente reintegririi acestora pe întregul an ca urmare a acordării unor creșteri salariale în anul anterior, a influenței indicelui mediu de creștere a prețurilor pentru anul 2023.

e) lichiditate (disponibil în cont, etc.):

- lei -

Specificare	Anul 2022	Anul 2023
Conturi la bănci în lei	14.328.903*	27.682.412*
Conturi la bănci în valută	2.530.408	1.487.819
Casa în lei	37.770	24.866
Casa în valută	14	8
Alte titluri de plasament	234.620	0
Total disponibilități	17.131.715	29.195.105

* în anul 2023 din total disponibil la bănci în lei, suma de 25.337.660 lei o reprezintă sume alocate de la bugetul de stat pentru "Participarea la capitalul social al societăților comerciale"

* in anul 2022 din total disponibil la banci in lei, suma de 8.886.530 lei o reprezinta sume alocate de la bugetul de stat pentru "Participarea la capitalul social al societăților comerciale"

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

Societatea IOR S.A. realizează următoarele categorii de produse și activități:

- produse optico-mecanice și electrono-optice, ca aplicații militare;
- aparate de observare și ochire, pentru aplicații militare și civile;
- aparate de măsură și control, subansambluri și componente optico-mecanice diverse;
- optică medicală-ochelari de vedere;
- piese de schimb, service și upgradare produse;
- scule, dispozitive și aparate de control;
- mentenanță echipamente militare și civile;
- cercetare științifică aplicativă în domeniul optronicii militare și civile;
- proiectare constructivă, proiectare tehnologică, execuție prototipuri.

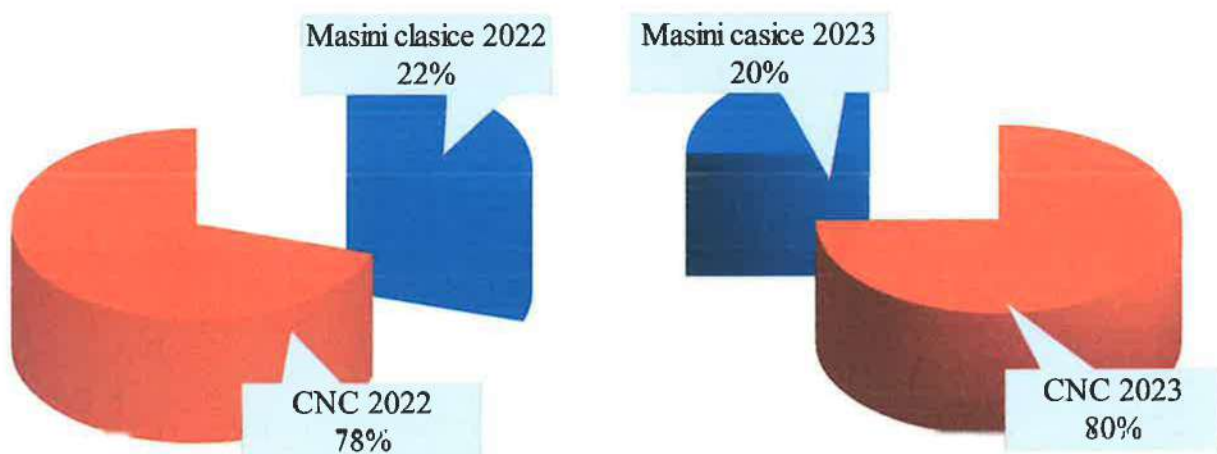
Din punct de vedere al tehnologiilor aplicate în societate se remarcă 3 direcții principale de activitate și anume:

- execuția de repere și ansambluri mecanice de înaltă precizie;
- execuția de repere și ansambluri optice din sticlă optică și semifabricate din sticlă optică;
- montaj de subansambluri și produse optomecanice și electrono-optice.

Toate aceste direcții sunt integrate într-un proces de fabricație organizat care are implementat și menține un sistem de management al calității SR EN ISO 9001: 2015/ISO 9001:2015.

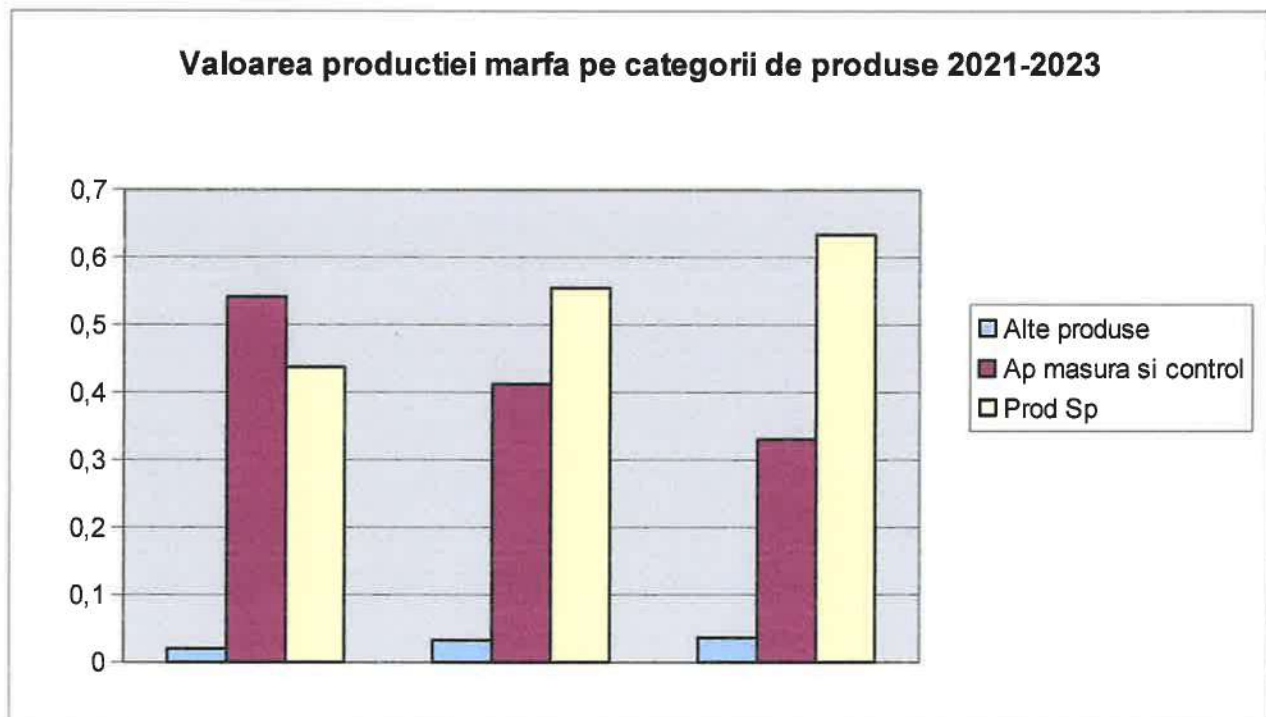
Și în anul 2023 s-au avut în vedere reorganizări tehnologice, prin continuare a unor programe de investiții în echipamente tehnologice dar și pentru a îmbunătăți fluxuri tehnologice cu efecte evidente în termene de execuție, reducere a unor pierderi dar și consumuri diminuate la materiale tehnologice specifice.

Analizând tehnologia unui produs executat în anul 2022, un procent de 78% din operații au fost făcute pe echipamente de tip CNC, iar în anul 2023 procentul a crescut la 80%:



O analiza sumara a rezultatelor implementarii acestora este sustinuta de volumul productiei marfa pe grupe de produse realizate in 2023 comparativ cu 2021-2022.

Reprezentarea grafica a realizarii productiei marfa pe categorii de produse-anul 2023 comparativ cu anii 2021 si 2022:



Conform graficelor de mai sus, productia productia marfa a crescut la nivelul anului 2023, cu un procent de aproximativ 4,5%, factor pozitiv fiind faptul ca au crescut comenzile pentru productia speciala.

Dupa cum se vede in graficul de mai sus, in anul 2023 productia marfa in domeniul produselor speciale a crescut cu 19% fata de anul 2022, datorita unor comenzi.

In domeniul managementului fabricatiei trebuie totusi subliniate urmatoarele aspecte cu influenta directa asupra capacitatilor de executie:

Privind dotarea tehnica pe prelucraril a fost innoita cat de cat in perioada 2020-2023 in domeniul prelucrarilor optice, ea este in proportie de peste 60% din generatia anilor 1960-1980, ceea ce genereaza timpi de executie relativ mari, implica un nivel inalt de calificare al fortei de munca si sunt una din cauzele consumului inca mare de resurse energetice (energie electrica, gaze, apa) cat si pierderi tehnologice, toate cu efecte in eficienta fabricatiei.

Realizarea unor investitii semnificative in a crea conditii tehnologice optime unei asemenea fabricatii (microclimat, fluxuri de operare, etc.), ceea ce ar implica de la reabilitarea spatiilor de productie si anexe si pana la reamplasari de activitati, care greveaza inca semnificativ asupra costurilor dar si asupra unei flexibilitati sporite a capacitatii de executie.

Inexistenta unor surse alternative de realizare a unor operatii de prelucrare la nivelul cerintelor industriei optronice prin colaborari eficiente tehnic si economic la nivel zonal obliga societatea ca temporar sa mentina in activitate echipamente si personal ce ar putea fi lesne inlocuit prin asemenea

actiuni (de exemplu acoperiri si protectie ale suprafetelor, debitari cu laser/jet, turnari sub presiune de precizie, etc.)

Actiunile intreprinse in anul 2023 cu efecte in depsirea etapizata a deficientelor enumerate anterior sunt:

-Transferul activitatii de realizare a pieselor turnate din cadrul societatii catre furnizori externi, activitate cu pierderi semnificative datorita echipamentelor vechi, a costurilor de sustinere a activitatii privind utilitatile, personal care nu avea acoperire salariala prin manopera realizata , rezultatele fiind semnificativ mai bune atat tehnic cat si economic;

-Calificarea si atestarea in ateliere de productie (operare CNC , prelucrare sticla optica) a unui numar de 10 tineri in meserii specifice IOR SA ;

-Imbunatatirea conditiilor tehnologice in anumite ateliere (polisare sticla, operare centre prelucrare) prin investitii minime si mai ales prin efort propriu al fortei de munca din IOR SA;

- Mentinerea costurilor utilitatilor (apa, gaze, energie electrica) la nivelul anilor anteriori, prin diminuarea consumurilor, in conditiile in care tarifele au fost in crestere;

-Scolarizarea tehnologilor si a operatorilor la locul de munca pentru a putea lucra in 2 schimburi pe masinile cu comanda numerica atat in domeniul optic cat si in cel mecanic.

Pentru anul 2024,programul de productie estimat va avea o crestere de minim 5-10% fata de anul anterior, atat prin utilizarea eficienta a noilor echipamente, calificarea personalului tanar angajat dar mai ales prin continuarea programului de investitii elaborat si fundamentat pentru perioada 2021-2025.

Continuarea pregatirii tinerilor angajati pentru a putea asigura schimbul doi la toate masinile cu comanda numerica atat in domeniul mecanic cat si in domeniul optic.

Cautarea in continuare de subfurnizori cu masini performante pentru realizarea unor operatii si repere in colaborare, in conditii conforme tehnic si competitive comercial.

Aceasta prognoza este conditionata de urmatoarele elemente :

- Asigurarea de catre MapN (direct sau prin integratori interni) de comenzi pentru aparatura de vedere de noapte, macar la nivel similar ca in anul 2023 ceea ce va asigura continuitate si eficienta in programare/executie repere si montaj.
- Finalizarea etapizata in anul 2024 a achizitiilor de echipamente conform planului de investitii si in limita fondurilor deja alocate de catre Ministerul Economiei prin majorare de capital social.
- Extinderea colaborarilor externe in vanzarea de componente/subansamble opto-mecanice cat si a celor in domeniul achizitiilor de operatii/piese pentru care IOR SA nu are capacitatea umana (prelucratori) la nivel necesar.

Crearea unor conditii tehnologice specifice pentru imbunatatirea fluxurilor interoperationale si rationalizarea consumurilor.

- Angajarea cu precadere a muncitorilor specializati in comanda numerica pentru a putea creste productivitatea si implicit productia marfa.

1.1.3. Evaluarea activitati de aprovizionare tehnico-materiala

Activitatea de achizitii se bazeaza pe urmatoarele directii de baza:

- Eforturi deosebite pentru asigurarea cu baza materiala necesara, la timp conform programului de fabricatie , in cantitatile si de calitate specificata in consumurile tehnologice si recomandarile din documentatiile utilajelor privind materialele tehnologice specifice tinand cont si de conditiile actuale globale ;

-Datorita complexitatii produselor fabricate, pentru anumite materiale (componente opto-electronice sau opto-mecanice, intensificatori de imagine, sticla optica, semifabricate din sticla optica electronice diverse, etc.), achizitiile se efectueaza numai de la producatorii/ distribuitorii acestora sau furnizorii specificati in documentatiile produselor, datorita faptului ca proiectarea a fost efectuata in baza caracteristicilor tehnice a acestor materiale/ componente;

- Pentru o parte dintre contracte de export unde produsele se realizeaza dupa documentatia beneficiarului in care se prevede expres materialul si firma producatoare sau distribuitoare , achizitiile trebuie efectuate astfel incat sa se respecte documentatiile constructive ale beneficiarilor ;

- Identificarea ,mai ales la intern dar si la extern, de noi furnizori agreati de materii prime si materiale respectand criteriul calitate-pret;

- Recomandarile din documentatiile echipamentelor si utilajelor pentru achizitiile de piese de schimb si scule;

- Continuarea introducerii in circuitul de productie a unor materiale din stocuri vechi fara miscare sau cu miscare lenta dar corespunzatoare calitativ datorita termenului de garantie nelimitat (ex : sticla optica bloc, semifabricate din sticla optica, filtre optice etc.)

- Intretinerea corespunzatoare si conforma a spatiilor de depozitare si a parcului auto, fara investitii suplimentare majore in aceste domenii.

1.1.4. Evaluarea activitati de vanzare

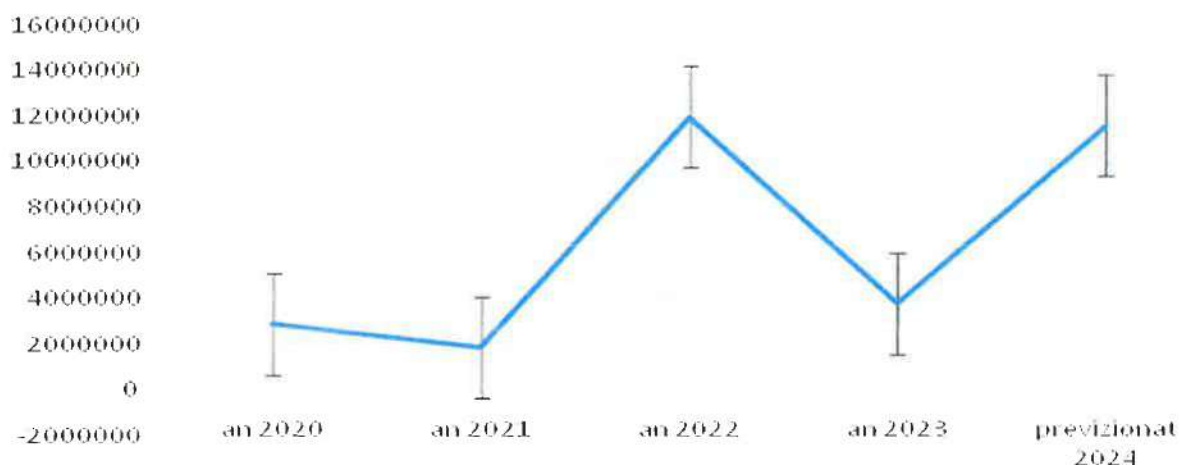
IOR SA a reusit sa se înscrie în contextul internațional menținându-și principali colaboratori externi, datorită gamei sale variate de produse, de la lentile până la produse opto-electronice complexe.

Evoluția vânzărilor în perioada 2020 - 2023 și prognoza pentru 2024 este prezentată mai jos:

- În anul 2023, produsele fabricate de IOR SA au fost exportate direct către peste 30 țări;
- Principalele piețe de desfacere în 2023 au rămas Germania, Polonia, Bulgaria, Marea Britanie, Austria și Israel;
- Vânzările totale în anul 2023 au înregistrat o scădere de 27% față de anul 2022.

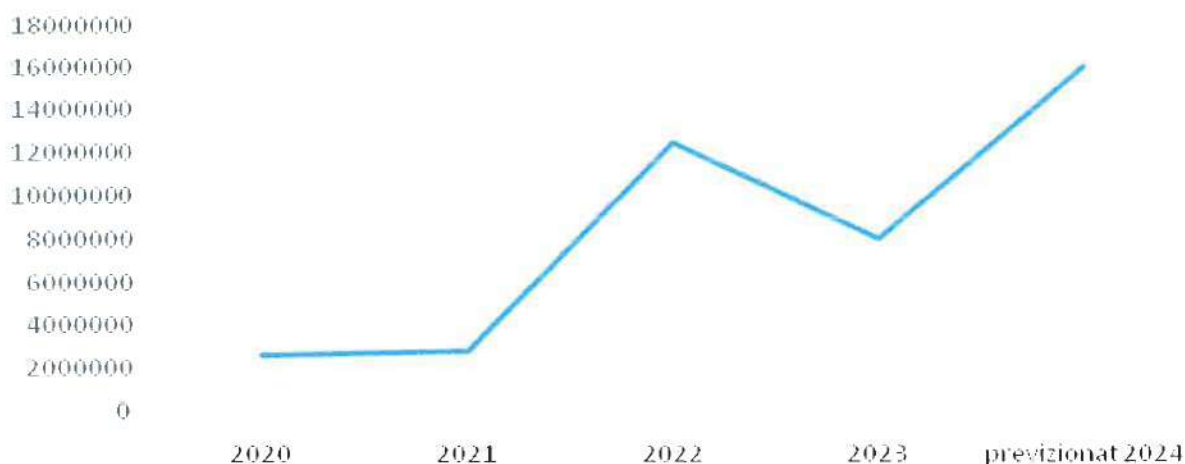
Graficul de mai jos ilustrează clar evoluția vânzărilor în perioada 2020 - 2023, precum și prognoza pentru 2024. Acesta ne permite să analizăm evoluția fiecărei grupe de produse pe parcursul acestei perioade.

Evoluție vânzări 2020- previzionat 2024



Aceste rezultate subliniază o diminuare a totalului vânzărilor companiei, cu mențiunea că exporturile au înregistrat o creștere semnificativă (19% fata de 2022). Această expansiune pe piețele externe a consolidat poziția companiei, continuând să ofere produse de înaltă calitate la nivel global. De asemenea, perseverența și capacitatea de adaptare într-un mediu de afaceri dinamic au reprezentat cheia succesului în cadrul contextului internațional prezentat. Astfel, rezultatele evidențiază nu doar o restructurare a mixului de vânzări, ci și o consolidare a competitivității pe piața globală, subliniind angajamentul de a oferi clienților cele mai bune produse și servicii posibile.

Produse speciale 2020 - previzionat 2024



În anul 2023, alocarea resurselor bugetare pentru programele specifice în domeniul echipamentelor militare, care includeau și componenta optronică, s-a redus semnificativ. Cu toate acestea, perspectivele pentru anul 2024 sunt încurajatoare, fiind așteptată o creștere a investițiilor în acest domeniu crucial pentru securitatea națională.

S. IOR S.A., conștientă de schimbările din piață și de necesitățile evolutive ale sectorului militar, a adoptat o strategie de diversificare a gamei de produse. Această abordare proactivă a condus la obținerea unor comenzi importante în domeniul echipamentelor militare, inclusiv în ceea ce privește

participarea la licitațiile deschise de către Sistemul Național de Apărare (Ministerul Apărării Naționale, Ministerul de Interne etc.) pentru achiziționarea de echipamente optronice de ultimă generație.

Această abordare strategică a permis S. IOR S.A. să se mențină în fruntea pieței și să își consolideze reputația de furnizor de încredere pentru forțele armate și pentru instituțiile responsabile cu securitatea națională. Prin adaptabilitate și inovație constantă, compania este pregătită să facă față cerințelor și provocărilor din ce în ce mai complexe ale domeniului militar, contribuind astfel la asigurarea capacității de apărare și securitate a țării.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personal

În anul 2023 au avut loc o serie de modificări și adaptări structurale ale tuturor activităților și a resurselor societății într-o manieră rațională, astfel încât să fie înlesnita îndeplinirea următoarelor obiective principale:

1. Adaptarea resursei umane, prin participarea acesteia la stabilirea obiectivelor și repartizarea sarcinilor, la posibilitățile societății de a susține capacitatea de producție și a cifrei de afaceri estimate.

2. Flexibilizarea sporită în legăturile interdepartamentale, prin simplificarea procedurilor și eliminarea cauzelor ce conduc la rezistența la schimbare, pentru a substitui lipsa temporară de resurse dar și pentru a răspunde cu o mai mare promptitudine tintelor manageriale la toate nivelurile.

3. Asigurarea unui climat social corespunzător, prin înțelegeri stabilite cu organizația sindicală a societății finalizate cu încheierea unui contract colectiv de muncă.

4. Soluții de motivare materială a personalului pentru îmbunătățirea performanțelor (atât în producție cât și activități conexe) cu încadrare în restricțiile bugetare la nivel de societate și chiar al compartimentelor.

Aceste obiective au fost realizate prin următoarele măsuri:

- folosirea cât mai eficientă a resursei umane prin redistribuirea sarcinilor și atribuțiilor pentru a elimina locurile de muncă înguste. Aceste măsuri au fost necesare pentru a putea compensa parțial creșterea salariului minim aplicat în 2023;

- întinerirea forței de muncă prin atragerea de resurse umane externe;

- derularea de programe de perfecționare a angajaților în domeniile de activitate în care se aplică tehnologii noi;

- motivarea personalului prin stabilirea unui sistem de recompense directe și indirecte care să conducă la creșterea productivității și implicit la creșterea profitului societății;

- îmbunătățirea permanentă a condițiilor de muncă în situația modernizării în amenajarea spațiilor tehnologice și a celor conexe.

Astfel, au fost obținute următoarele rezultate:

Evoluția în anul 2023 a numărului personalului aferent secțiilor și atelierelor de fabricație și conexe cât și a personalului tehnico-administrativ comparativ cu anii 2021 și 2022 a fost următoarea:

CATEGORII DE PERSONAL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
TESA	95	95	98
Personal productie	168	179	181
TOTAL	263	274	279

Evoluția personalului a fost prioritar determinată de pensionarea la limita de vârstă a unor salariați care au optat exclusiv pentru pensie sau au fost pensionari reangajați și nu au dorit să își continue activitatea. În același timp, procesul de selecție pentru angajare, cu prioritate personal direct productiv, este mult îngreunat în condițiile în care baza de selecție este mult redusă în ultimii ani iar salariile în industria de apărare nu sunt atractive comparativ cu sfera serviciilor, etc.

Media de vârstă în societate înregistrează o creștere de la an la an, angajările efectuate din rândul tinerilor și păstrarea acestora fiind un proces lent. Ponderea lucrătorilor cu vârstă între 40 și 60 de ani este de aproximativ 40%, iar între 60 și 70 de ani este de aproximativ 44%, aspect ce influențează negativ desfășurarea activității societății pe viitor, ținând cont de adaptarea anevoioasă a acestor angajați la o nouă tehnologie, precum și de lipsa flexibilității lor.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător :

Eliberarea Autorizației de Mediu

Societatea IOR SA deține Autorizația de Mediu nr. 437/09.12.2015 valabilă până pe 08.12.2025.

Fondul de Mediu

Societatea IOR S.A. întocmește lunar declarația privind obligațiile la Fondul de Mediu, pe care o depune la Administrația Fondului pentru Mediu și își achită obligațiile financiare care îi revin.

Gestiunea deșeurilor

Societatea IOR S.A. ține evidența gestiunii deșeurilor în conformitate cu prevederile:

- HG 856/2002 - privind evidența gestiunii deșeurilor;
- Legea nr. 211/2011 - privind regimul deșeurilor.

Responsabilul cu evidența gestiunii deșeurilor a fost școlarizat, are atestat și a primit această responsabilitate prin Decizie a Directorului General.

Gestiunea substanțelor chimice

Societatea IOR S.A. ține evidența substanțelor chimice aflate pe amplasament. Evidența și raportările specifice sunt făcute de cadrul tehnic specializat – inginer chimist, care a primit această responsabilitate prin Decizie a Directorului General .

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului

Situația actuală generată de instabilitate și incertitudine la nivel internațional afectează și economia României existând un grad scăzut de predictibilitate în privința direcției viitoare de evoluție a politicii pe care trebuie să o adopte societatea. Schimbările ce pot apărea în România, în măsura în care pot fi previzibile, pot fi atenuate prin politici de creștere a competitivității, de reducere a costurilor, prin monitorizarea clienților și a competitorilor pe piață.

Riscul de piata

Societatea este dependentă de politica guvernamentală în domeniul industriei de apărare. Piața internă fiind deschisă, este vulnerabilă din punct de vedere al concurenței, creșterii nivelului calitativ și costul mai redus al produselor, la care participă furnizori externi cu un mare potențial economic și financiar.

În această situație, SC IOR SA a căutat să plaseze marfurile și produsele, atât pe piața internă cât și externă, însă a suportat în multe cazuri, influențele negative din cursurile valutare, mediul concurențial, modificări repetate în structura cererilor de produse sau al termenelor de livrare, determinat de asigurarea surselor de finanțare ale beneficiarilor.

Creșterea investițiilor în modernizarea tehnologiei, constituie un factor hotărâtor, în reducerea riscului de piață, prin creșterea calității produselor cu efecte pozitive în rezultatele financiare.

Riscul valutar

Societatea este supusă riscului valutar prin tranzacțiile exprimate într-o altă valută decât leul, pe care le realizează în desfășurarea obișnuită a activității sale. Considerăm că nu se poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a riscului valutar.

Riscul ratei dobanzii

Reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

Societatea beneficiază de o rată a dobânzii variabilă pentru facilitatea de credit în vederea finanțării activităților în curs, însă este supusă presiunii inflației care poate influența nivelul dobânzii cu consecințele negative asupra costurilor de producție.

Riscul de creditare

Include toate riscurile generate de posibilitatea neîndeplinirii obligațiilor contractuale ale partenerilor de afaceri (furnizori și clienți). Se încearcă minimizarea acestui risc prin menținerea unei legături permanente cu partenerii de afaceri și după caz prin evaluarea periodică a solvabilității și bonității partenerilor contractuali. Riscul este atenuat și prin condițiile financiare prudente care sunt incluse prin clauze contractuale.

Riscul lichidității

Denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o societate să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica cu privire la lichiditate este de a menține suficiente resurse lichide pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente. În cazul societății IOR SA riscul de lichiditate se află în strânsă legătură cu riscul de piață, fiind generat în principal de insuficiența contractelor, îndeosebi a celor cu destinație militară care să asigure o mai bună încărcare a capacităților de producție existente și care să genereze prin valorificare disponibilități banesti suficiente pentru achitarea obligațiilor.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare, a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente, având în vedere faptul că exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății

Societatea comercială își desfășoară activitatea principală de producție la sediul din București, Str. Bucovina nr. 4, Sector 3.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății :

Teren:

Amplasarea	Inclus în capitalul social/ Act normativ/ Ordin/ Mandat/ Hotărâre AGA	Suprafata (m ²)	Valoarea contabila ramasa la 31.12.2023 - lei -	Tipul *)	Situația juridică observații
A. Unitatea IOR I	DA	42.839,39	57.714.354,18	N	Certificat de proprietate seria MO3/ nr. 8391/12.03.2003
B. Unitatea IOR II	DA	52.548,24	37.660.739,05	I	Certificat de proprietate seria MO3/ nr.5912/11.10.2000
C. Camin nefamilisti str. Perișoru nr. 10	DA	5,89	6.447,50	I	Certificat de proprietate seria MO3/ nr.5905/05.10.2000

*) I = zonă industrială; N = alte zone

Principalele hale/ateliere/cladiri sunt urmatoarele :

Nr. crt.	Amplasarea	Suprafata (m ²)		Destinatie	Vechime (ani)	Valoarea contabila ramasa la 31.12.2023 (lei)	Situatia juridică
		Construita	Desfasurata				
1.	Hala mecanic șef, Nr. inv. 101, Ob. 1-C8	2.557	2.557	Hala mecanic șef si prelucrari mecanice CN	87 (01/01/1936)	659430	Proprietate ipotecă bancară, din care 56 % este aferentă capacităților de apărare.
2.	Galvanizare, Nr. inv. 103, Ob. 2-C8	2.013	3.818	Statie galvanizare	86 (01/01/1937)	563992	Proprietate ipotecă bancară, din care 56 % este aferentă capacităților de apărare.
3.	Atelier lentile, Nr. inv. 104, Ob. 4-C6 A	574,74	1.724,22	Atelier lentile (dezafectat)	79 (01/01/1944)	102346	Proprietate sub sechestrul asiguratoriu ANAF.
4.	Cladire pavilion administrativ, Nr. inv.	844,05	2.360	pavilion adminis-	80 (01/01/1942)	1160341	Proprietate sub sechestrul asiguratoriu ANAF.

	118, Ob. 7-C4			trativ			
5.	Hala producție opto-mecanică, Nr. inv. 105, C1-Ob. 16	2.144,8	8.579,2	Hala producție opto-mecanică	62 (01/01/1961)	2529003	Proprietate ipotecă bancară, din care 56 % este aferentă capacităților de apărare.
6.	Hala prelucrări mecanice, optice, montaj (P+4 nivele), Nr. inv. 132 Ob. 101-C18	3.614	18.071	Hala prelucrări mecanice, optice, montaj	52 (01/11/1971)	3914193	Proprietate ipotecă bancară, din care 20 % este aferentă capacităților de apărare. Nu este utilizată în prezent pentru producție ci doar pentru furnizare energie electrică (conexiuni și punct trafo)
7.	Tratament, vopsitorie, Nr. inv. 131 Ob. 103-C19	1.304	1.448	Statie tratament, vopsitorie	52 (01/07/1971)	365392	Proprietate ipotecă bancară, din care 56 % este aferentă capacităților de apărare.
8.	Laborator probe nr. inv. 102, Ob. 3-C5	526	906	Laborator probe	87 (01/01/1936)	138020	Proprietate ipotecă bancară, din care 80 % este aferentă capacităților de apărare.
9.	Hala mecanică (ob. 4), Nr. inv. 137-C6(IOR 2)	5.800	5.800	Hala mecanică	48 (01/03/1975)	402673	Proprietate IOR, nu se utilizează spații disponibile
10.	Hala principală (ob. 3 a-b), Nr. inv. 151-C25(IOR 2)	4.813	4.813	Hala principală	47 (01/12/1976)	479202	Proprietate IOR
11.	Stație conexiuni (ob. 7-8), Nr. inv. 138-C16(IOR 2)	146	146	Stație conexiuni	48 (01/03/1975)	19676	Proprietate IOR
12.	Stație compresoare (ob. 12 a), Nr. inv. 152-C7(IOR 2)	263	263	Stație compresoare	47 (01/12/1976)	75639	Proprietate IOR
13.	Punct termic nr. inv. 154- C30(IOR 2)	341	341	Punct termic	44 (01/10/1979)	30740	Proprietate IOR

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Valorile mobiliare emise de societatea noastră sunt tranzacționate pe piața Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, Sectorul titluri de capital, Categoria Acțiuni.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani:

Profitul realizat în anul 2023 s-a utilizat pentru acoperirea pierderii contabile din anii anteriori conform legislației.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

Nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale:

Societatea IOR S.A. nu are filiale.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare:

Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII IOR SA

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

In anul 2023, structura consiliului de administrație a fost:

Nr. Crt.	Nume și prenume	Funcția	Numit în baza
	Perioada 01.01-17.02.2023		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGOA nr. 1/18.10.2022
2.	Nedelcea Flavius Constantin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/18.10.2022
3.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/18.10.2022
4.	Iamandi Doru	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/18.10.2022
5.	Cretoiu Bogdan	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/18.10.2022
	Perioada 18.02-18.04.2023		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGOA nr. 1/14.02.2023
2.	Nedelcea Flavius Constantin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/14.02.2023
3.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/14.02.2023
4.	Iamandi Doru	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/14.02.2023
5.	Ciui Terente	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/14.02.2023
	Perioada 19.04-19.08.2023		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGOA nr. 1/20.04.2023
2.	Nedelcea Flavius Constantin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/20.04.2023
3.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/20.04.2023
4.	Iamandi Doru	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/20.04.2023
5.	Ciui Terente	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/20.04.2023
	Perioada 20.08-20.10.2023		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGOA nr. 1/16.08.2023
2.	Nedelcea Flavius Constantin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/16.08.2023
3.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/16.08.2023
4.	Iamandi Doru	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/16.08.2023
5.	Ciui Terente	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/16.08.2023
	Perioada 21.10-31.12.2023		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGOA nr. 1/11.10.2023
2.	Nedelcea Flavius Constantin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/11.10.2023
3.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/11.10.2023
4.	Iamandi Doru	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/11.10.2023
5.	Ciui Terente	Membru CA	Hot.AGOA nr. 1/11.10.2023

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

Datele sunt afisate pe site-ul societatii.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale;

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Numit în baza
1	Oancea Daniel	Director General	Decizia Consiliului de Administrație nr.6/10.03.2020
2	Radu Floarea	Director Economic	Decizia Directorului General nr. 24/02.04.2012
3	Neniu Cristian Stefan	Director Tehnic și de Producție	Decizia Directorului General nr.157/30.07.2020
4	Barbu Steliana - Nastasia	Director Comercial	Decizia Directorului General nr. 34/11.05.2016

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă:

Directorul General, termenul este conform contract de mandat iar persoanele nominalizate în tabelul de la pct 4.2 pozitia 2, 3 și 4 fac parte din conducerea executivă pe o perioadă de timp nedeterminată.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive:

Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale:

Participarea conducerii executive la capitalul social este următoarea:

- Oancea Daniel 1.000 acțiuni

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

5 .SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA:

Situațiile financiar anuale au fost întocmit în baza informațiilor și datelor din bilanța de verificare întocmită la 31.12.2023, fiind reflectată situația economică a IOR SA la data de raportare și prezintă într-o manieră fidelă poziția financiară a societatii.

Situațiile financiare încheiate la 31.12.2023 au fost auditate .

a) SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

INDICATORI	31.12.2022	31.12.2023
ACTIVE		
Imobilizări corporale	123.759.636	120.735.290
Imobilizări necorporale	74.593	59.254
Imobilizari financiare	55.948	87.932
Active imobilizate - total	123.890.177	120.882.476
Stocuri	24.132.851	33.669.934
Creanțe comerciale si avansuri plătite	5.217.324	3.545.608
Alte creanțe	4.686.673	4.000.551
Casa si conturi la bănci	17.131.715	29.195.105
Active circulante - total	51.168.563	70.411.198
Cheltuieli in avans	8.993	4.014
TOTAL ACTIVE	175.067.733	191.297.688
0		
Capital	37.713.853	55.228.871
Rezerve din reevaluare	87.867.479	84.583.540
Rezerve	414.666	450.579
Rezultat reportat	(5.265.828)	-1.417.612
Rezultatul perioadei	600.189	659.271
Repartizare profit	-	-
Capitaluri proprii-total	121.330.359	139.504.649
0		
Datorii comerciale si avansuri încasate	2.101.933	1.891.618
Alte datorii	51.635.441	49.901.421
Datorii - Total	53.737.374	51.793.039
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	175.067.733	191.297.688

Analizând elementele bilanțului contabil comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se constată următoarele:

- La 31.12.2023, societatea are în patrimoniu imobilizări corporale în valoare de 120.735.290 lei, reprezentând 63,11% din total active față de 70,69% din aceeași perioadă a anului trecut;
- Stocurile sunt în valoare de 33.669.934 lei și reprezintă 17,60% din total active, față de 31.12.2022 care reprezentau 13,79% din total active.

La data de 31.12.2023 stocurile înregistrează o valoare mai mare datorită faptului:

- produsele IOR structurate pe aparatul militar și produse civile au condiții de execuție, cicluri de fabricație și prevederi tehnico-tehnologice diferite în funcție de specificul, complexitatea și strategia de abordare.

- pentru aparatul militar destinat structurilor din sistemul național de apărare, pentru că multe din acestea se integrează în sisteme a căror realizare complexă este în responsabilitatea unor entități

industriale sau militare diverse, IOR SA trebuie sa asigure atat fabricarea lor (cu cicluri de productie 7-10 luni) cat si montajul pe sisteme care poate alterna intre 2 si 6 luni in functie de strategia integratorilor.

- Creanțele sunt în valoare de 7.546.159 lei, reprezentând 3,95 % din total active, față de 31.12.2022 care reprezentau 5,66% din total active ;
- Disponibilitățile bănești la 31.12.2023 sunt în sumă de 29.195.105 lei, față de 17.131.715 lei existente la 31.12.2022. Ponderea sumelor o dețin disponibilitățile aflate în conturile bancare, cea mai mare parte sunt sume alocate de la bugetul de stat pentru "Participarea la capitalul social al societăților comerciale", utilizate pentru investitii.
- Total active curente (circulante) la 31.12.2023= 70.411.198 lei;
- Total active curente (circulante) la 31.12.2022 =51.168.563 lei;
- Total datorii la 31.12.2023 = 51.793.039 lei;
- Total datorii la 31.12.2022 = 53.737.374 lei;
- Capitalul subscris varsat la 31.12.2023 este de 55.228.871 lei ;
- Capitalul subscris varsat la 31.12.2022 este de 37.713.853 lei ;
- Rezervele din reevaluare la 31.12.2023 sunt în sumă de 84.583.540 lei;
- Rezervele din reevaluare la 31.12.2022 sunt în sumă de 87.867.479 lei;

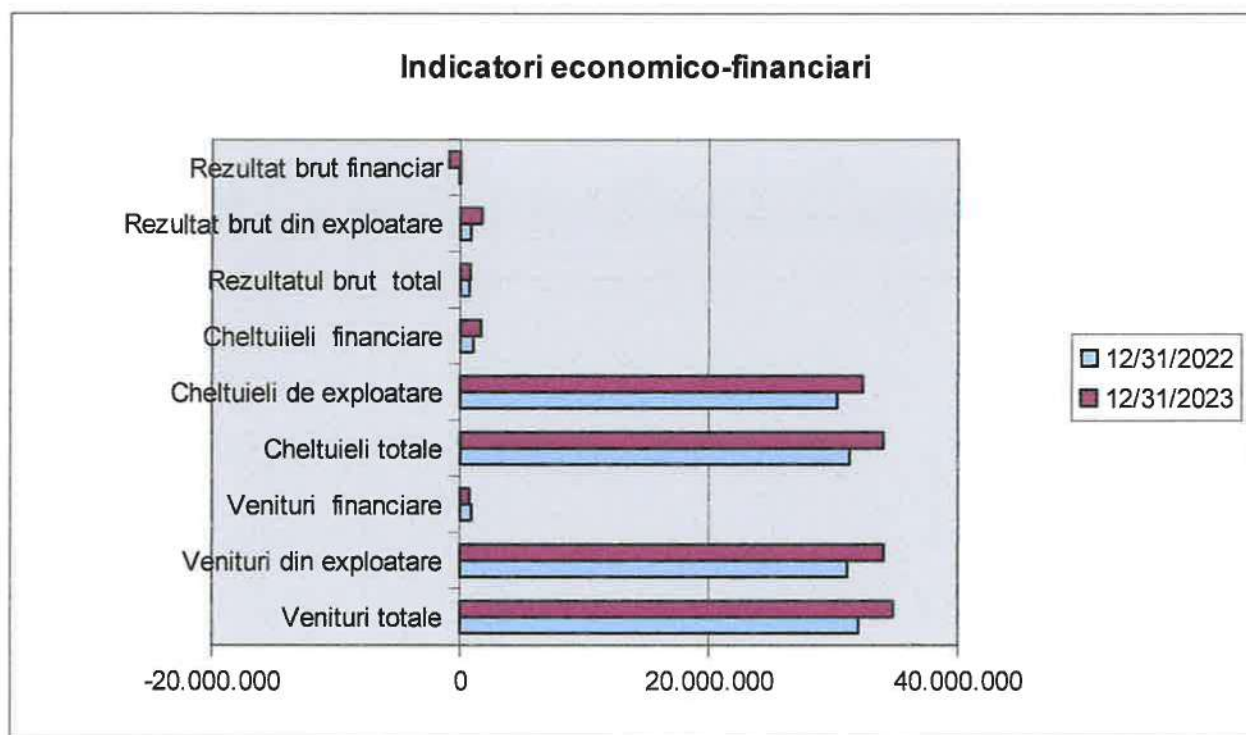
b. SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

Indicatori	31.12.2022	31.12.23
Venituri din vânzări	22.740.433	17.157.204
Alte venituri din exploatare	3.554.562	4.028.356
Venituri din subventii de exploatare	2.743.203	3.296.878
Variația stocurilor de produse finite	2.078.324	9.587.399
Venituri din exploatare	31.116.522	34.069.837
Cheltuieli materiale si consumabile	3.526.190	3.111.250
Cheltuieli energie si apa	2.098.764	2.214.797
Cheltuieli privind mărfurile	295.846	143.260
Reduceri comerciale primite	-	-
Cheltuieli cu personalul	16.041.019	19.226.460
Cheltuieli cu prestații externe	2.771.418	2.762.932
Cheltuieli cu impozite si taxe	1.189.025	761.029
Cheltuieli cu protectia mediului	63.949	70.262
Cheltuieli cu amortizarea	2.173.931	2.346.193
Ajustări privind provizioanele	-	-
Alte cheltuieli	2.114.667	1.732.641
Cheltuieli de exploatare	30.284.382	32.368.824
Rezultatul din exploatare	832.140	1.701.013

Venituri financiare	900.855	734.306
Cheltuieli financiare	1.014.728	1.644.230
Rezultatul financiar	-113.873	-909.924
VENITURI TOTALE	32.017.377	34.804.143
CHELTUIELI TOTALE	31.299.110	34.013.054
REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE	718.267	791.089
Impozit pe profit	118.078	131.818
REZULTATUL PERIOADEI	600.189	659.271
Nr.mediu de salariați	274	279
Salariu mediu brut	4879	5742
Productivitatea muncii	113,56	122,11
Cheltuiala la 1000 lei venit	978	977

La sfârșitul anului 2023, societatea înregistrează un profit net net in valoare de 659.271 lei.

Reprezentarea grafica a principalilor indicatori economico-financiari:



Veniturile totale realizate la 31.12.2023, prezintă o creștere de 8,70% față de aceeași perioadă a anului 2022, fiind influențate de indicatorul venituri din exploatare.

Cheltuielile totale realizate la 31.12.2023 sunt sub nivelului realizat al veniturilor. După cum se observă, procentul de creștere a veniturilor totale față de cel al cheltuielilor totale este mult superior, ceea ce influențează, în mod pozitiv, activitatea economico-financiară a societății.

Rezultatul brut total realizat este peste nivelul celui al anului 2022, astfel, datorita rezultatului pozitiv din activitatea de exploatare, anul s-a încheiat cu profit.

Din datele prezentate, se observa ca nivelul cheltuielilor totale la 1000 lei venituri in anul 2023 s-a mentinut la fel ca cel din anul anterior, ce relevă o situație favorabilă, respectiv de creștere a eficienței cheltuielilor totale.

Eficiența activității economice a societății în anul 2023 este reflectată de creșterea productivității muncii prin sporirea volumului producției, reducerea costurilor, creșterea rentabilității și competitivității produselor.

Profitul brut in suma de 791.089 lei, va fi repartizat pe destinațiile hotarate de Adunarea Generala a Actionarilor, cu respectarea prevederilor Legii 31/1990 si a Reglementarilor contabile aprobate prin OMFP nr.1802/2014.

Potrivit art.183 din Legea societatilor nr.31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, din profitul societatii se va prelua, in fiecare an cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social:

Profit contabil $791.089 * 5\% = 39.554$ lei, reprezinta suma care se va prelua la rezervele legale;

Pe baza aprobarii situatiilor financiare anuale de catre AGA-IOR SA, profitul net ramas dupa constituirea rezervei legale si calculul impozitului, se va utiliza pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori evidentiata in rezultatul reportat (contul 117), conform Legii nr.82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, si a Ordinului 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

c. Cash-flow

În anul 2023, față de aceeași perioadă a anului 2022, fluxul de numerar a crescut cu 1.704.837 lei, disponibilitățile bănești fiind la 31.12.2023 de 29.195.105 lei față de 17.131.715 lei la 31.12.2022.

6. SEMNATURI

DIRECTOR GENERAL,

Dr.Ing. OANCEA Daniel



DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. RADU Floarea

DECLARATIE

Subsemnatii Oancea Daniel, in calitate de Director General, Radu Floarea in calitate de Director Economic, avand in vedere art.65, alin.(2) lit.c) din Legea nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, declaram ca, dupa cunostintele noastre, situatiile financiare-contabile anuale la data de 31.12.2023 intocmite in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societatii noastre, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale S. IOR SA, iar Raportul aferent anului 2023 asupra situatiilor financiare prezinta in mod corect si complet informatiile despre activitatea societatii.

DIRECTOR GENERAL
Dr.Ing. OANCEA Daniel



DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. RADU Floarea